Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Žižkova 9
811 02 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 3333 9111
Fax: +421 2 3333 9222
ey.com

Building a better working world

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade, predstavenstvu a výboru pre audit spoločnosti Generali Poisťovňa, a. s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Generali Poisťovňa, a. s. („Spoločnosť"), ktorá obsahuje individuálnu súvahu k 31. decembru 2019, individuálne výkazy ziskov a strát a komplexných ziskov a strát, individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní, individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu a poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2019, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU").

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs") a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu („Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014"). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite") týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor. Pre každú záležitosť uvedenú nižšie uvádzame opis, ako sme danú záležitosť v rámci nášho auditu riešili.

Svoje povinnosti uvedené v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky našej správy sme si splnili, a to aj čo sa týka spomínaných záležitostí. Náš audit preto zahŕňal postupy navrhnuté tak, aby sme na základe nich mohli posúdiť riziká významných nesprávností v účtovnej závierke. Výsledky našich audítorských postupov vrátane postupov vykonaných pri riešení záležitostí uvedených nižšie tvoria základ nášho audítorského názoru na priloženú účtovnú závierku.

Building a better working world

Predpoklady použité pri výpočte technických rezerv a test primeranosti rezerv

Technické rezervy uvedené v bode poznámok 16 (Technické záväzky z poistných zmlúv) predstavujú významnú časť záväzkov Spoločnosti. Technické rezervy sú ocenené v súlade s IFRS 4. V súlade s bežnou praxou v poisťovníctve, Spoločnosť používa poistno-matematické modely na ocenenie technických rezerv. Zložitosť modelov môže viesť k chybám v dôsledku použitia nedostatočných, alebo neúplných údajov, či nesprávneho nastavenia alebo použitia modelov. Ekonomické a poistno-matematické predpoklady (uverejnené v bodoch poznámok 2.14 Poistné a investičné zmluvy – klasifikácia a ocenenie, 2.15 Technické rezervy a finančné záväzky zo zmlúv investičného poistenia bez DPF a 4.1 Poistné riziko), akými sú investičný výnos, náklady a úrokové sadzby, úmrtnosť, chorobnosť, očakávania ohľadne likvidácie a vývoja škôd, vyhodnotenie súdnych sporov a správanie poistníkov, sú kľúčové vstupy používané k určeniu vývoja týchto záväzkov.

Táto oblasť zahŕňa významnú časť účtovných odhadov a úsudkov vedenia Spoločnosti ohľadne neistoty budúcich plnení, vrátane načasovania a celkovej výšky konečného vysporiadania dlhodobých záväzkov voči poistníkom a vyžaduje zapojenie poistno-matematických špecialistov. Oblasť je preto významná pre audit účtovnej závierky a vyhodnotili sme ju ako kľúčovú záležitosť auditu.

Náš audit bol zameraný na poistno-matematické modely a na modely, ktoré vyžadujú významný úsudok pri stanovení predpokladov, akými sú úmrtnosť, chorobnosť a vývoj poistných udalostí. V rámci našich audítorských postupov sme použili poistno-matematických špecialistov.

Posúdili sme nastavenie vnútorných kontrol Spoločnosti nad poistno-matematickými postupmi, vrátane riadenia a schvaľovacieho procesu týkajúceho sa nastavenia ekonomických a poistno-matematických predpokladov.

Ďalej sme posúdili postupy Spoločnosti týkajúce sa poistno-matematických analýz, vrátane analýz odhadovaných a skutočných výsledkov na základe skúsenosti v portfóliu. Pre proces nastavovania predpokladov sme posúdili analýzy Spoločnosti doterajších historických údajov. Naše posúdenie zahrňovalo aj procedúry týkajúce sa zdôvodnenia vedenia Spoločnosti ohľadne stanovených ekonomických a poistno-matematických predpokladov použitých v poistno-matematických modeloch a to aj vrátane porovnania s ustálenou praxou v poisťovníctve.

Posúdili sme poistno-matematické predpoklady použité v modeloch, ktoré sa môžu líšiť v závislosti od produktu a jeho vlastností a taktiež súlad modelov s IFRS EU. Ďalej sme vykonali audítorské postupy posudzujúce správnosť a úplnosť výpočtu technických rezerv v týchto modeloch.

Posúdili sme proces testovania primeranosti technických rezerv, čo predstavuje základný test na kontrolu, že vytvorené technické rezervy zodpovedajú očakávaným budúcim zmluvným záväzkom. Naša práca týkajúca sa testu primeranosti rezerv zahŕňala posúdenie projektovaných peňažných tokov a použitých predpokladov v kontexte Spoločnosti a ustálenej praxe v poisťovníctve. Posúdenie dokumentácie pre stanovenie predpokladov a expertného úsudku sú podstatnou a neoddeliteľnou súčasťou nášho overenia.

Posúdili sme tiež výšku rezerv, ktoré Spoločnosť vytvorila na prebiehajúce súdne spory v súvislosti s poistnými udalosťami, vrátane posúdenia nezávislého ohodnotenia súdnych sporov externými právnikmi Spoločnosti.

Ďalej sme posúdili primeranosť údajov zverejnených v účtovnej závierke, ktoré sa týkajú technických rezerv (v bodoch poznámok 16 Technické záväzky z poistných zmlúv, 2.14 Poistné a investičné zmluvy – klasifikácia a ocenenie, 2.15 Technické rezervy a finančné záväzky zo zmlúv investičného poistenia bez DPF a 4.1 Poistné riziko) a súladu zverejnených údajov s požiadavkami IFRS EU.

Building a better working world

Oceňovanie finančných nástrojov

Investičné portfólio Spoločnosti, vrátane derivátov, uvedené v bode poznámok 9 (Finančné aktíva a finančné záväzky) k tejto účtovnej závierke, predstavuje hlavnú časť celkových aktív Spoločnosti. Tieto investície sú ocenené reálnou hodnotou v súlade s IAS 39. Finančné nástroje zaradené do úrovne 1 (ako je popísané v poznámkach v bode 4.7 Hierarchia reálnych hodnôt) sú ocenené na základe cien kótovaných na aktívnych trhoch. Časť investičného portfólia sa skladá z nelikvidných alebo nekótovaných nástrojov, ktoré sú podľa IFRS zaradené do úrovne 2 a úrovne 3. Reálne hodnoty týchto nástrojov nie sú založené na kótovaných cenách ako pri nástrojoch zaradených do úrovne 1, ale na oceňovacích modeloch, ktorých vstupy a predpoklady buď sú, alebo nie sú objektívne (trhovo) zistiteľné. Na stanovenie predpokladov a vstupov pre oceňovacie modely, ktoré slúžia k určeniu reálnej hodnoty týchto investícií, je vo významnej miere potrebný úsudok a odhad vedenia Spoločnosti. Vzhľadom na túto skutočnosť a celkový objem finančných nástrojov je táto oblasť významná pre audit účtovnej závierky a vyhodnotili sme ju ako jednu z kľúčových záležitostí auditu.

Počas nášho auditu sme vyhodnotili spôsob riadenia a proces oceňovania finančných nástrojov. Otestovali sme nastavenie a účinnosť interných kontrol Spoločnosti nad procesom oceňovania a vyhodnotili sme správnosť zaradenia jednotlivých finančných nástrojov do úrovne 1, 2 a 3 v hierarchii reálnych hodnôt. Pre vybranú vzorku finančných nástrojov v úrovni 1 sme porovnali reálne hodnoty podľa Spoločnosti s reálnymi hodnotami kótovanými na aktívnych trhoch. Taktiež sme s pomocou špecialistov na oceňovanie vyhodnotili modely, vstupy a predpoklady, ktoré Spoločnosť použila na určenie reálnych hodnôt pre finančné inštrumenty v úrovni 2 a 3. Na vzorke sme porovnali objektívne zistiteľné (trhovo pozorovateľné) vstupy v oceňovacích modeloch, akými sú kótované ceny, s externe dostupnými trhovými údajmi s cieľom posúdiť, či boli použité vhodné vstupy pre ocenenie. V prípade objektívne nezistiteľných vstupov sme pomocou odborného úsudku posúdili ich primeranosť. Pre vybranú vzorku finančných nástrojov sme porovnali reálne hodnoty odvodené z nášho interného oceňovacieho modelu s reálnymi hodnotami stanovenými Spoločnosťou. Ďalej sme posúdili primeranosť údajov zverejnených v účtovnej závierke, ktoré sa týkajú oceňovania finančných nástrojov, oceňovacích metód a vstupov použitých pri stanovení reálnej hodnoty (v bodoch poznámok 9 Finančné aktíva a finančné záväzky a 4.7 Hierarchia reálnych hodnôt) a súladu zverejnených údajov s požiadavkami IFRS EU.

Building a better working world

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Building a better working world

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevylučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve"). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti dňa 24. septembra 2019 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti dňa 26. apríla 2019. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 8 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Building a better working world

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe a účtovnej závierke sme Spoločnosti a podnikom, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

2. apríla 2020
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257

Ing. Marek Mikolaj, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1038